

Finanstilsynet
 Århusgade 110
 2100 København Ø

19. december 2014

Ref.: ahe/fce

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
19. december 2014
Forsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Børne- og Ungdomspædagoger
Overskrift
Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Regler for forrentning af egenkapital.
Resume
Forsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Anmeldelsen følger Finanstilsynets vejledning om markedsdisciplin og anmeldelse af regler for egenkapitalens andel af det realiserede resultat i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser af 20. december 2005.
Lovgrundlaget
Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Nr. 3) regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.
Ikrafttrædelse
Dato for ikrafttrædelse angives.
1. januar 2015.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen afløser anmeldelse af 5. august 2014.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I og III.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang
Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2 stk. 3.

For 2015 anmeldes følgende uændrede regel for forrentning af egenkapitalen:

- Egenkapitalen forrentes før skat med afkastet af de til egenkapitalen svarende aktiver til-lagt risikoforrentning.
- Risikoforrentningen udgøres af summen af 5 procentpoint af egenkapitalen for afdelinger med gennemsnitsrente, 100 % af årets omkostningsresultat og 20 % af årets risikoresultat ekskl. gruppeforsikring

Årets PAL-skat fordeles forholdsmæssigt mellem egenkapitalen og de pensionsmæssige hensættel-ser, dvs. mellem egenkapitalen og rentegrupperne.

Beregningen foretages for hver afdeling i pensionskassen på de i bonusregulativet § 2 angivne kon-tributionsgrupper.

Tillægget på de 5 procentpoint af egenkapitalen fordeles forholdsmæssigt ud fra primohensættel-serne i rentegrupperne.

Omkostnings- og risikoresultatet opgøres på tegningsgrundlaget efter årets bonus, idet omkost-ningsresultatet korrigeres med ændringen i nutidsværdien af det fremtidige omkostningsresultat.

Såfremt der i et givet år ikke kan opnås et afkast svarende til det anmeldte princip, vil det mang-lande beløb blive fremført til senere modregning i kontributionsgruppens resultat. Den manglende egenkapitalforrentning – herunder beløb der midlertidigt er fraført egenkapitalen – opføres på skyggekonti hørende til de relevante kontributionsgrupper. (jf. § 111 i bekendtgørelse om finansiel-le rapporter). Beløbet forrentes med afkastet efter skat af de til egenkapitalen hørende aktiver.

Den manglende forrentning vil blive tilbageført til egenkapitalen, så snart et positivt realiseret re-sultat i kontributionsgruppen muliggør dette. Pensionskassens bestyrelse kan dog i det enkelte til-fælde beslutte at udskyde tilbageførelsen helt eller delvist til det følgende år.

Hel eller delvis tilbageførsel af manglende forrentning til egenkapitalen fra en rentegruppe kan fin-de sted, uanset det tidligere måtte have været nødvendigt at anvende bonuspotentiale på fripolice-ydelser i gruppen. Det er dog under forudsætning af, at tilbageførslen kan rummes i et positivt rea-liseret resultat i gruppen.

De anmeldte regler vedrørende forrentningen af egenkapitalen gælder parallelt for særlige bonus-hensættelser af type B, såfremt pensionskassen beslutter at opbygge særlige bonushensættelser. Det skal bemærkes, at pensionskassens bonusregulativ tillader opbygning af særlige bonushensæt-telser.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter for-sikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringsselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

I forbindelse med ændring af alderspensionister fra ugaranteret gennemsnitsrente (forsikringsklas-se I) til markedsrente (forsikringsklasse III) primo 2015 reduceres § 111-beløbet ved nedskrivning og afskrivning af skyggekonto. Med udgangspunkt i pensionskassens budget for 2015 forventes det, at § 111-beløbet herefter vil blive yderligere reduceret med 1.070 mio. kr. til nul ultimo 2015.

Den anmeldte risikoforrentning svarer ud fra pensionskassens budget for 2015 til en årlig ekstra-forrentning på 0,06 % af livsforsikringshensættelser og kollektivt bonuspotentiale.

Risikoforrentningen skal vurderes over en årrække og beror på et skøn, hvori der indgår en række momenter, herunder kassens ufordelte hensættelser, risikoen for tab på grundlagets elementer, de politiske risici samt aflønningen af risikovillig kapital i den finansielle sektor i Danmark.

Pensionskassen vurderer, at de anmeldte regler for risikoforrentning i 2015 er rimelige.

Datagrundlaget udgøres af pensionskassens budget for 2015.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal forsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Egenkapitalens risikoforrentning forventes at være af meget begrænset størrelse i 2015, idet den overvejende del af bestanden henhører under forsikringsklasse III efter ændring af alderspensionister fra ugaranteret gennemsnitsrente til direkte afkast. Da pensionskassens overdækning af det individuelle solvensbehov vil være væsentligt forøget i 2015, har den reducerede risikoforrentning ingen særlig betydning for udviklingen i solvensdækningen.

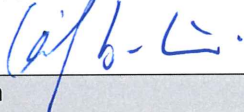
Navn

Angivelse af navn

Leif Brask-Rasmussen

Dato og underskrift

19. december 2014



Navn

Angivelse af navn

Frank Cederbye

Dato og underskrift

19. december 2014

